

EKO EXPORT S.A.  
ul. Strażacka 81  
PL 43-382 Bielsko-Biała  
NIP: PL 547186541  
REGON: 072266443

tel.: +48 33 81 96 288  
fax: +48 33 81 96 287  
email: [info@ekoexport.pl](mailto:info@ekoexport.pl)  
[www.ekoexport.pl](http://www.ekoexport.pl)



**EKO EXPORT S.A.**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY**  
**ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU**  
wraz z kwartalną informacją finansową sporządzony według MSSF  
zatwierdzonych przez Unię Europejską

Obejmujący sprawozdanie finansowe za okres  
od 01 stycznia 2020r. do 31 marca 2020r.

Bielsko-Biała  
12.06.2020 r.

## Spis treści

I. WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU.....	6
1. Podstawowe informacje o Spółce Dominującej.....	6
2. Przedmiot Działalności Grupy Kapitałowej.....	6
3. Informacja o Jednostkach Objętych Konsolidacją.....	6
4. Czas trwania działalności.....	7
5. Zarząd Eko Export S.A.....	7
6. Data zatwierdzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	7
7. Działalność zaniechana, aktywa do zbycia.....	7
8. Kontynuacja działalności.....	7
II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU ORAZ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2020 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	8
Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	8
1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	9
2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku.....	10
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	11
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	11
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	12
II. SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU ORAZ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2020 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	13
Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	13
1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	14
2. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku.....	15
3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	16
4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	16
5. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	17
III. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU.....	18
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	18
1.1. Podstawa sporządzenia oraz zasady prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	18

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego, rok obrotowy.....	19
1.3. Oświadczenie o zgodności.....	19
1.4. Szacunki Zarządu.....	19
1.5. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	19
2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	20
3. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	20
4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.....	21
5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	21
6. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	21
7. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	22
8. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	22
8.1. Zmiana rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	22
8.2. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	23
9. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	23
10. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	24
11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	24
12. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	24
13. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	24
14. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	24
15. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	24
16. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	26
17. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	26

18. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	26
19. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	27
20. Zdarzenia które wystąpiły po dniu na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.....	27
21. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	27
22. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	28
23. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, finansowej, majątkowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostki Grupy Kapitałowej.....	29
24. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przyjęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta; inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.....	30
25. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	30
26. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	30
27. Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostek Grupy Kapitałowej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostki Grupy Kapitałowej na dzień przekazania niniejszego raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego odrębnie dla każdej z osób.....	31
28. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.....	32
29. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.....	33
30. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji co najmniej kolejnego kwartału.....	33
31. Czynniki które w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	33

32. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.....	37
III. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I DATA ZATWIERDZENIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI.....	37

# I. WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU.

## 1. Podstawowe informacje o Spółce Dominującej

EKO EXPORT Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku – Białej ul. Strażacka 81 powstała dnia 10.02.1999r. w wyniku zawartej umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w formie aktu notarialnego Repertorium A nr 876/1999 pod pierwotną nazwą VIDIMEDIA Sp. z o.o.. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w dniu 24.02.1999r. pod nr RHB 3420.

Dnia 31.01.2003r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Bielsku – Białej VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000149927.

Aktem Notarialnym Rep. A nr 204/2003 z dnia 15.01.2003r. Zgromadzenie Wspólników zmieniło nazwę Spółki na EKO EXPORT Sp. z o.o. Zmiana nazwy została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w dniu 6.03.2003r.

W dniu 21.05.2008r. Zgromadzenie Wspólników aktem notarialnym Rep. A nr 2856/2008 podjęło decyzję o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Spółka Akcyjna w wyniku dokonanego przekształcenia została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS: 0000308459.

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: Usługi Inne.

## 2. Przedmiot Działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja pozostałych wyrobów mineralnych z surowców niemetalicznych: mikrosfera szara i biała w różnych frakcjach (PKD 38.32.Z).

## 3. Informacja o Jednostkach Objętych Konsolidacją

W skład Grupy Kapitałowej Eko Export SA na dzień 31 marca 2020 roku wchodziły:

- Eko Export SA - podmiot dominujący,
- Eko Sphere KZ Sp. z o.o.- spółka zależna.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana w składzie Grupy Kapitałowej.

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

### PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ EKO SPHERE KZ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

#### a. Dane o Spółce

Nazwa firmy: Eko Sphere KZ

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Republika Kazachstanu

Siedziba: Republika Kazachstanu, 100026, Województwo Karagandyjskie, m. Karaganda, rejon Kazybek-bi, ul. Mukanova, d. 15, m. 45)

Telefon: +7 7212 341333

NIP (PHH – numer rejestracyjny podatnika): 302000319834  
REGON (БИИH – biznes-identyfikacyjny numer): 110640022163  
Mail: ekospherekz2013@gmail.com

#### **b. Zarząd**

Prezes Zarządu: Abdykalykov Damir Toleubayevich;

#### **4. Czas trwania działalności.**

Czas trwania jednostek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

#### **5. Zarząd Eko Export S.A.**

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji wchodzi:

Jacek Dziedzic - Prezes Zarządu.

#### **6. Data zatwierdzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 12 czerwca 2020 roku.

#### **7. Działalność zaniechana, aktywa do zbycia**

Zarząd Spółki Dominującej oświadcza, że nie wystąpiła działalność zaniechana. Nie występują aktywa lub grupy aktywów do zbycia lub związanych z działalnością zaniechaną oraz nie występują przychody i koszty związane z działalnością zaniechaną.

#### **8. Kontynuacja działalności**

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zarząd Spółki Dominującej stwierdza, że na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie ma faktów i okoliczności wskazujących jednoznacznie na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Okolicznościami, które stwarzają pewne zagrożenie dla kontynuacji działalności są złożone do sądu przez wierzycieli wnioski o upadłość oraz wpływ epidemii koronawirusa. Zarząd uważa jednak, że prawdopodobieństwo zakłócenia kontynuacji działalności Grupy jest niewielkie. Zobowiązania bezsporne wynikające ze złożonych wniosków o upadłość zostały już przez spółkę dominującą spłacone, natomiast spadek przychodów ze względu na koronawirusa będzie zrekompensowany w II połowie br.

## II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU ORAZ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2020 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

### Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane dane finansowe do pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	W tys. PLN			W tys. EUR		
	za okres od	za okres od	za okres od	za okres od	za okres od	za okres od
	01.01.2020 do	01.01.2019 do	01.01.2019 do	01.01.2020 do	01.01.2019 do	01.01.2019 do
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
I. Przychody ze sprzedaży	8 788	41 081	9 874	1 999	9 550	2 297
II. Wynik operacyjny	(817)	(348)	757	(189)	(81)	176
III. Wynik brutto	2 537	(406)	(394)	577	(95)	(92)
IV. Wynik netto	1 972	(933)	(238)	449	(217)	(55)
V. Wynik netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 723	750	465	619	174	108
VI. Całkowity dochód ogółem	1972	(933)	(238)	449	(217)	(55)
VII. Średnia ważona liczba akcji w sztukach	13 149 562	13 053 644	12 760 562	13 149 562	13 053 644	12 760 562
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,21	3,23	3,80	0,71	0,76	0,88
IX. Wynik netto na akcję oraz rozwodniony zysk (strata) netto na akcję ( w PLN/EUR )	0,15	(0,07)	(0,02)	0,03	(0,02)	(0,004)
X. Działalność operacyjna	352	(2 568)	1 106	80	(597)	257
XI. Działalność inwestycyjna	(113)	(1 930)	0	(26)	(449)	0
XII. Działalność finansowa	(319)	4 453	(962)	(73)	1 035	(234)
XIII. Przepływy pieniężne netto, razem	117	196	144	27	46	34
<b>Wybrane dane finansowe do pozycji aktywów i pasywów</b>	<b>na dzień 31.03.2020</b>	<b>na dzień 31.12.2019</b>	<b>na dzień 31.03.2019</b>	<b>na dzień 31.03.2020</b>	<b>na dzień 31.12.2019</b>	<b>na dzień 31.03.2019</b>
XIV. Aktywa trwałe	57 763	56 090	57 637	12 689	13 171	13 400
XV. Aktywa obrotowe	20 853	21 549	20 755	4 581	5 060	4 825
XVI. Aktywa razem	78 615	77 639	78 392	17 269	18 232	18 225
XVII. Kapitał własny	42 231	42 152	48 498	9 277	9 898	11 275
XVIII. Kapitał akcyjny (zakładowy)	1 315	1 315	1 315	289	309	306
XIX. Zobowiązania długoterminowe	4 326	4 727	7 563	950	41 110	1 758
XX. Zobowiązania krótkoterminowe	32 058	30 760	22 331	7 042	7 223	5 192

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:

- 4,3963 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.03.2020,
- 4,2978 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.03.2019.

2. Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:



- 4,5523- kurs NBP z dnia 31.03.2020 r.
- 4,2585- kurs NBP z dnia 31.12.2019 r.
- 4,3013 - kurs NBP z dnia 31.03.2019 r.

## 1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	<b>Aktywa dane w tys. PLN</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
<b>I.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>57 763</b>	<b>56 090</b>	<b>57 637</b>
1.	Aktywa niematerialne	3 820	3 865	3 861
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	50 612	48 505	48 433
3.	Należności i rozliczenia długoterminowe	422	422	393
4.	Nieruchomości inwestycyjne	2 898	2 898	2 897
5.	Długoterminowe aktywa finansowe	11	11	11
6.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	390	2 042
<b>II.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>20 853</b>	<b>21 549</b>	<b>20 755</b>
1.	Zapasy	15 502	15 575	10 583
2.	Należności i rozliczenia krótkoterminowe	5 234	5 778	9 787
3.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4.	Środki pieniężne	117	196	386
	<b>Aktywa razem</b>	<b>78 615</b>	<b>77 639</b>	<b>78 392</b>

	<b>Pasywa dane w tys. PLN</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
	<b>Kapitał własny</b>	<b>42 231</b>	<b>42 152</b>	<b>48 498</b>
I.	Kapitał podstawowy	1 315	1 315	1 315
II.	Udziały i akcje własne	0	0	0
III.	Pozostałe kapitały	67 465	67 465	68 940
IV.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(15 870)	(19 210)	(18 345)
V.	Wynik finansowy bieżącego roku	2 722	750	465
VI.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	(1 580)	2 052	4 318
VII.	Udziały niekontrolujące	(11 821)	(10 219)	(8 195)
	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>4 326</b>	<b>4 727</b>	<b>7 563</b>
I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	33	33	99
II.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
III.	Długoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	2 403	2 847	6 303
IV.	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 764	1 701	868
V.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	125	146	292
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>32 058</b>	<b>30 760</b>	<b>22 331</b>
I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	52	52	19

II.	Rezerwy na zobowiązania	35	35	0
III.	Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	19 758	19 633	10 172
IV.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 302	8 092	6 951
V.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2 911	2 947	5 190
	<b>Pasywa razem</b>	<b>78 615</b>	<b>77 639</b>	<b>78 392</b>

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Wartość księgowa (w PLN)	42 231 000	42 152 000	48 498 000
<b>Liczba akcji (w szt.)</b>	<b>13 149 562</b>	<b>13 149 562</b>	<b>12 177 062</b>
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	13 149 562	13 053 644	12 760 562
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	3,21	3,21	3,98
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>3,21</b>	<b>3,23</b>	<b>3,80</b>

## 2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	Sprawozdanie w wyniku	Nota	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
I.	Przychody ze sprzedaży ogółem	9	8 788	41 081	9 874
II.	Koszty własny sprzedaży	10.1	7 529	28 659	6 523
A.	<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>		<b>1 259</b>	<b>12 422</b>	<b>3 351</b>
	Koszty sprzedaży	10.1	179	1 507	391
	Koszty ogólnego zarządu	10.1	1 431	8 090	1 857
B.	<b>Wynik netto na sprzedaży</b>		<b>(351)</b>	<b>2 825</b>	<b>1 103</b>
	Pozostałe przychody operacyjne	11	21	344	21
	Pozostałe koszty operacyjne	12	487	3 517	367
B.	<b>Wynik operacyjny</b>		<b>(817)</b>	<b>(348)</b>	<b>757</b>
	Przychody finansowe	13	3 526	1 289	882
	Koszty finansowe	14	172	1 347	2 033
C.	<b>Wynik brutto</b>		<b>2 537</b>	<b>(406)</b>	<b>(394)</b>
	Podatek dochodowy	15	565	527	(156)
D.	<b>Wynik netto</b>		<b>1 972</b>	<b>(933)</b>	<b>(238)</b>
Dodatkowe informacje					
	<b>Wynik netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>		<b>2 723</b>	<b>750</b>	<b>465</b>
	<b>Średnioważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w szt.)</b>		<b>13 149 562</b>	<b>13 053 644</b>	<b>12 760 562</b>
	<b>Wynik netto na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w PLN):</b>				
	<b>Podstawowy</b>		<b>0,21</b>	<b>0,06</b>	<b>0,04</b>
	<b>rozwodniony</b>		<b>0,21</b>	<b>0,05</b>	<b>0,04</b>
<b>Nie wystąpiła działalność zaniechana</b>					

### 3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Wyszczególnienie ( w tys. zł)	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
	<b>I. Wynik netto</b>	<b>1 972</b>	<b>(933)</b>	<b>(238)</b>
	<b>II. Inne całkowite dochody</b>			
	<b>II. Inne całkowite dochody netto</b>			
	<b>IV. Całkowity dochód netto za okres, w tym:</b>	<b>1 972</b>	<b>(933)</b>	<b>(238)</b>
	1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 723	750	465
	2. Przypadające Akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0

### 4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres od dnia 01.01.2020r. do dnia 31.03.2020 r.

	Kapitał akcyjny	Pozostał kapitały	Zyski zatrzymane	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia	Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
<b>Stan na 01.01.2020 r.</b>	<b>1 315</b>	<b>67 465</b>	<b>750</b>	<b>(19 210)</b>	<b>2 052</b>	<b>(10 219)</b>	<b>42 152</b>
Zarejestrowane podwyższenia kapitału							
Korekty konsolidacyjne				2 591			2 591
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej							
Wydatki związane z emisją akcji							
Podział zysku			(750)	750			
Wynik roku bieżącego			2 723				2 723
Różnice kursowe z przeliczenia					(3 633)	(1 601)	(5 234)
<b>Stan na 31.03.2020r.</b>	<b>1 315</b>	<b>67 465</b>	<b>2 723</b>	<b>(15 870)</b>	<b>(1 580)</b>	<b>(11 821)</b>	<b>42 232</b>

za okres od dnia 01.01.2019r. do dnia 31.12.2019 r.

	Kapitał akcyjny	Pozostał kapitały	Zyski zatrzymane	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia	Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
<b>Stan na 01.01.2019 r.</b>	<b>1 218</b>	<b>80 531</b>	<b>(18 937)</b>	<b>(16 394)</b>	<b>3 256</b>	<b>(7 815)</b>	<b>41 859</b>
Zarejestrowane podwyższenia kapitału	97	2 811					2 908
Korekty konsolidacyjne			3 060	(2 817)		(2 404)	(2 161)
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej							
Zbycie akcji własnych							
Podział zysku		(15 877)	15 877				0
Wynik roku bieżącego			750				750
Dywidenda dla akcjonariuszy							
Różnice kursowe z przeliczenia					(1 204)		(1 204)

	<b>Stan na 31.12.2019 r.</b>	<b>1 315</b>	<b>67 465</b>	<b>750</b>	<b>(19 210)</b>	<b>2 052</b>	<b>(10 219)</b>	<b>42 152</b>
--	------------------------------	--------------	---------------	------------	-----------------	--------------	-----------------	---------------

za okres od dnia 01.01.2019r. do dnia 31.03.2019 r.

	Kapitał akcyjny	Pozostał kapitały	Zyski zatrzymane	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia	Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
<b>Stan na 01.01.2019 r.</b>	<b>1 218</b>	<b>80 531</b>	<b>(18 937)</b>	<b>(16 394)</b>	<b>3 256</b>	<b>(7 815)</b>	<b>41 859</b>
Zarejestrowane podwyższenia kapitału	97						97
Korekty konsolidacyjne		1 475	3 763	(1 952)		(380)	2 907
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej		2 811					2 811
Wydatki związane z emisją akcji							
Podział zysku		(15 877)	15 877				0
Wynik roku bieżącego			(238)				(238)
Różnice kursowe z przeliczenia					1 062		1 062
<b>Stan na 31.03.2019r.</b>	<b>1 315</b>	<b>68 940</b>	<b>465</b>	<b>(18 345)</b>	<b>4 318</b>	<b>(8 195)</b>	<b>48 498</b>

## 5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych dane w tys. PLN		Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
<b>A.</b>	<b>Działalność operacyjna</b>	<b>352</b>	<b>1 106</b>
I.	Wynik brutto	2 537	(394)
II.	Korekty o pozycje	(2 185)	1 500
	- Amortyzacja	1 168	459
	- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(3 509)	
	- Odsetki i udziały w zyskach	0	
	- Zmiana stanu zapasów	73	711
	-Zmiana stanu należności	544	(4 805)
	- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 153	3 598
	- Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego	452	
	- Podatek zapłacony	0	156
	- zysk/ strata ze zbycia ŚT		
	- Inne korekty z działalności operacyjnej	(2 066)	2 442
	- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	(1 061)
<b>B.</b>	<b>Działalność inwestycyjna</b>	<b>(113)</b>	<b>0</b>
I.	Wpływy		
	- Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
	- Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		

		- Z aktywów finansowych		
		- Inne		
	II.	Wydatki	(113)	
		- Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(113)	
		- Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
		- Na aktywa finansowa		
		- Inne		
<b>C.</b>		<b>Działalność finansowa</b>	<b>(319)</b>	<b>(962)</b>
	I.	Wpływy		
		- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
		- Kredyty i pożyczki		
		- Leasingi		
		- Inne wpływy finansowe		
	II.	Wydatki	(319)	(962)
		- Nabycie akcji własnych		
		- Wykup obligacji		
		- Spłaty kredytów i pożyczek	(289)	(739)
		- Spłaty leasingów	(30)	(223)
		- Inne wydatki finansowe		
<b>D.</b>		<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(79)</b>	<b>144</b>
<b>E.</b>		<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>196</b>	<b>242</b>
<b>F.</b>		<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>117</b>	<b>386</b>

## II. SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU ORAZ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2020 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

### Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane dane finansowe dla sprawozdania jednostkowego	W tys. PLN			W tys. EUR		
	za okres od	za okres od	za okres od	za okres od	za okres od	za okres od
	01.01.2020 do 31.03.2020	01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2019 do 31.03.2019	01.01.2020 do 31.03.2020	01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2019 do 31.03.2019
I. Przychody ze sprzedaży	8 788	40 972	9 763	1 999	9 524	2 272
II. Wynik operacyjny	464	2 222	936	106	517	218
III. Wynik brutto	4 596	3 268	813	1 045	760	189
IV. Wynik netto	3 678	2 482	646	837	577	150
V. Całkowity dochód ogółem	3 678	2 482	646	837	577	150
VI. Średnia ważona liczba akcji w sztukach	13 149 562	13 053 644	12 760 562	13 149 562	13 053 644	12 760 562
VII. Wartość księgowa na	6,72	6,49	6,49	1,53	0,74	1,51

jedną akcję ( w PLN/EUR )						
VIII. Zysk (strata) netto na akcję oraz rozdwniony zysk (strata) netto na akcję (w PLN/EUR )	0,28	0,19	0,05	0,06	0,04	0,01
IX. Działalność operacyjna	(1 588)	(2 650)	(2 341)	(361)	(616)	(544)
X. Działalność inwestycyjna	2 032	(1 887)	3 097	462	(439)	721
XI. Działalność finansowa	(491)	4 453	(872)	(112)	1 035	(203)
XII. Przepływy pieniężne netto, razem	(47)	143	(116)	(11)	34	(27)
<b>Wybrane dane finansowe do pozycji aktywów i pasywów</b>	<b>na dzień 31.03.2020</b>	<b>na dzień 31.12.2019</b>	<b>na dzień 31.03.2019</b>	<b>na dzień 31.03.2020</b>	<b>na dzień 31.12.2019</b>	<b>na dzień 31.03.2019</b>
XIII. Aktywa trwałe	97 002	92 574	93 384	21 308	21 739	21 711
XIV. Aktywa obrotowe	27 769	27 200	20 635	6 100	6 387	4 797
XV. Aktywa razem	124 771	119 774	114 032	27 408	28 126	26 511
XVI. Kapitał własny	88 373	84 695	82 858	19 413	19 888	19 263
XVII. Kapitał akcyjny (zakładowy)	1 315	1 315	1 315	289	309	306
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	6 941	6 664	10 287	1 525	1 565	2 392
XIX. Zobowiązania krótkoterminowe	29 457	28 415	20 887	6 471	6 673	4 856

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:

- 4,3963 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.03.2020,
- 4,2978 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.03.2019.

2. Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

- 4,5523- kurs NBP z dnia 31.03.2020 r.
- 4,2585- kurs NBP z dnia 31.12.2019 r.
- 4,3013 - kurs NBP z dnia 31.03.2019 r.

## 1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa dane w tys. PLN		na dzień 31.03.2020	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.03.2019
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>97 002</b>	<b>92 574</b>	<b>93 384</b>
I.	Aktywa niematerialne	3 820	3 864	4 043
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 221	9 338	9 887
III.	Należności i rozliczenia długoterminowe	4 086	4 086	5 980
IV.	Nieruchomości inwestycyjne	2 898	2 898	2 897
V.	Długoterminowe aktywa finansowe	74 982	70 394	68 537
VI.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 984	1 984	2 042
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>27 769</b>	<b>27 200</b>	<b>20 635</b>
I.	Zapasy	15 074	14 770	8 877
II.	Należności i rozliczenia krótkoterminowe	11 972	9 816	9 968
III.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	624	2 468	1 676
IV.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98	146	114
<b>Aktywa razem</b>		<b>124 771</b>	<b>119 774</b>	<b>114 032</b>

Pasywa w tys. PLN		na dzień 31.03.2020	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.03.2019
<b>Kapitał własny</b>		<b>88 373</b>	<b>84 695</b>	<b>82 858</b>
I.	Kapitał podstawowy	1 315	1 315	1 315
II.	Pozostałe kapitały	66 206	66 206	66 206
III.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	17 174	14 694	14 692
IV.	Wynik finansowy bieżącego roku	3 678	2 482	646
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>6 941</b>	<b>6 664</b>	<b>10 287</b>
I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	33	33	99
II.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
III.	Długoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	2 403	2 847	6 303
IV.	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 379	3 637	3 592
V.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	125	146	292
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>29 457</b>	<b>28 415</b>	<b>20 887</b>
I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	52	52	19
II.	Rezerwy na zobowiązania	35	35	0
III.	Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	19 758	19 634	10 172
IV.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 736	6 635	6 951
V.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	1 875	2 059	3 745
<b>Pasywa razem</b>		<b>124 771</b>	<b>119 774</b>	<b>114 032</b>

## 2. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku

Wyszczególnienie (w tys. zł)		Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
I.	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	8 788	9 763
II.	Koszt własny sprzedaży	6 977	6 520
A.	<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 811</b>	<b>3 243</b>
III.	Koszty sprzedaży	168	359
IV.	Koszty ogólnego zarządu	1 150	1 603
B.	<b>Wynik netto na sprzedaży</b>	<b>493</b>	<b>1 282</b>
V.	Pozostałe przychody operacyjne	21	21
VI.	Pozostałe koszty operacyjne	50	367
C.	<b>Wynik operacyjny</b>	<b>464</b>	<b>936</b>
VII.	Przychody finansowe	4 301	1431
VIII.	Koszty finansowe	170	1554
D.	<b>Wynik brutto</b>	<b>4 596</b>	<b>813</b>
IX.	Podatek dochodowy	917	167
E.	<b>Wynik netto</b>	<b>3 678</b>	<b>646</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji w sztukach</b>		<b>13 149 562</b>	<b>12 760 562</b>
Zysk (strata) netto na akcję oraz rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (w PLN)		<b>0,28</b>	<b>0,05</b>

### 3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów ( w tys. zł)	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
I. Wynik netto za okres	3 678	646
II. Inne całkowite dochody	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-
IV. Całkowity dochód netto za okres	3 678	646

### 4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od dnia 01.01.2020r. do dnia 31.03.2020 r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym dane w tys. PLN	Kapitał akcyjny (zakładowy)	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Razem kapitał własny
Dane na dzień 01 stycznia 2020 roku	1 315	66 206	14 692	2 482	84 695
Podwyższenie kapitału poprzez nową emisję akcji					
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej					
Całkowity dochód ogółem					
Niepodzielny wynik lat ubiegłych					
Podział zysku			2 482	(2 482)	
Wynik roku bieżącego				3 678	3 678
Dane na dzień 31 marca 2020 roku	1 315	66 206	17 174	3 678	88 372

za okres od dnia 01.01.2019r. do dnia 31.12.2019 r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym dane w tys. PLN	Kapitał akcyjny (zakładowy)	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Razem kapitał własny
Dane na dzień 01 stycznia 2019 roku	1 218	79 272	14 692	(15 877)	79 305
Podwyższenie kapitału poprzez nową emisję akcji	97				97
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej		2 811			2 811
Podział zysku		(15 877)		15 877	0
Wynik roku bieżącego				2 482	2 482
Korekty lat ubiegłych					
Korekty związane z MSSF 9					
Dane na dzień 31 grudnia 2019 roku	1 315	66 206	14 692	2 482	84 695

za okres od dnia 01.01.2019r. do dnia 31.03.2019 r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym dane w tys. PLN	Kapitał akcyjny (zakładowy)	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Razem kapitał własny
Dane na dzień 01 stycznia 2019 roku	1 218	79 272	14 692	(15 877)	79 305



Podwyższenie kapitału poprzez nową emisję akcji	97				97
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej		2 811			2 811
Całkowity dochód ogółem					
Niepodzielny wynik lat ubiegłych		(15 877)			(15 877)
Podział zysku				15 877	15 877
Wynik roku bieżącego				646	646
Dane na dzień 31 marca 2019 roku	1 315	66 206	14 692	646	82 858

## 5. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) dane w tys. PLN	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
<b>A. Działalność operacyjna:</b>	<b>(1 588)</b>	<b>(2 341)</b>
I. Wynik brutto	4 639	812
II. Korekty razem:	(6 184)	(3 154)
Amortyzacja	273	324
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(4 300)	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(419)	(550)
Zmiana stanu zapasów	(304)	648
Zmiana stanu należności	(2 156)	(2 705)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	897	1 105
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
Podatek zapłacony	(175)	167
Zysk/ strata ze zbycia ŚT	0	0
Inne korekty	0	(2 144)
<b>B. Działalność inwestycyjna</b>	<b>2 032</b>	<b>3 097</b>
I. Wpływy:	2 144	0
- Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
- Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
- Z aktywów finansowych	2 144	
II. Wydatki:	(113)	3 097
- Na aktywa finansowe		3 097
- Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(113)	
- Udzielone pożyczki długoterminowe do jednostek zależnych		
- Udzielone pożyczki do jednostek pozostałych		
- Spłata pożyczek udzielonych jednostkom zależnym		
- Spłata udzielonych pożyczek		
- Otrzymane odsetki od udzielnych pożyczek		
- Otrzymane odsetki od udzielnych jednostce zależnej pożyczek		
<b>C. Działalność finansowa</b>	<b>(491)</b>	<b>(872)</b>
I. Wpływy:	0	

- Wpływy netto z emisji akcji		
- Otrzymane kredyty i pożyczki		
- Leasingi		
- Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki:		
- Nabycie akcji własnych		
- Wykup obligacji		
- Spłata kredytów i pożyczek	(291)	(649)
- Spłata leasingów	(30)	(223)
- Inne wydatki finansowe	(170)	
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto razem</b>	<b>(47)</b>	<b>(116)</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu	146	230
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>98</b>	<b>114</b>

### III. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU

#### 1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

##### 1.1. Podstawa sporządzenia oraz zasady prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku oraz dane za porównywalny okres poprzedniego roku obrotowego.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Eko Export S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSSF) mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, które zostały zatwierdzone przez unię Europejską, w szczególności zgodnie z MSR 34 oraz uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 3, poz. 259 z dnia 28 lutego 2009 roku z późn. Zm.). Skrócony skonsolidowany raport finansowy za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku powinien być odczytywany wraz ze wcześniejszymi raportami okresowymi publikowanymi dla jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej – dostępnymi pod adresem [www.ekoexport.pl](http://www.ekoexport.pl) w zakładce „Relacje Inwestorskie”.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zarówno skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.03.2020 roku jak i jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31.03.2020 roku nie podlegały badaniu przez firmę audytorską.

## **1.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego, rok obrotowy**

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

## **1.3. Oświadczenie o zgodności**

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Eko Export S.A. za kwartalny okres sprawozdawczy zakończony 31 marca 2020 roku, a także sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za kwartalny okres sprawozdawczy zakończony 31 marca 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

## **1.4. Szacunki Zarządu.**

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki Dominującej wykorzystywał szacunki oparte na pewnych założeniach i osądach. Szacunki te mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

Szacunki oraz leżące u ich podstaw założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu co do wartości poszczególnych pozycji, których dotyczą.

W niektórych istotnych kwestiach Zarząd Spółki Dominującej opierał się na opiniach niezależnych ekspertów.

W związku z charakterem oszacowań i przyjętych założeń dotyczących przyszłości, uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji mogą nie pokrywać się z faktycznymi rezultatami. Szacunki oraz założenia w nich przyjęte podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczą wyłącznie tego okresu lub także w okresach kolejnych.

## **1.5. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.**

Na dzień 31 marca 2020 roku nie dokonano istotnych zmian w wielkościach szacunkowych.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego została zaprezentowana w nocie nr 8.1 oraz nr 8.2 do skróconego sprawozdania finansowego. Zmiany sald aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikają głównie z różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów bilansu.

## **2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.**

Istotnym dokonaniem Emitenta jest podpisanie w dniu 11.02.2020 r. w Nur Sułtan (dawniej Astana) strategicznej, wieloletniej umowy o współpracy bieżącej pomiędzy Eko Export S.A. a Partnerem Kazachstańskim firmą TOO Metallogamma z siedzibą w Pawłodarze (Kazachstan). Umowa wchodzi w życie z dniem jej podpisania z mocą obowiązującą od dnia 01 maja 2020 roku i obowiązuje do 30 kwietnia 2021r.

Firma Metallogamma to czołowa firma z branży mikrosfer na Kazachstańskim rynku. Posiada dostęp do złoża mikrosfery o bardzo dużym znaczeniu handlowym oraz dysponuje możliwościami pozyskiwania mikrosfery z tych źródeł, jak też ma własną suszarnię.

Celem współpracy między stronami jest optymalizacja bieżącego wykorzystania złóż mikrosfery znajdującej się w dyspozycji Strony Kazachstańskiej przy wykorzystaniu wiedzy technicznej i organizacyjnej obu Stron oraz sieci dystrybucji mikrosfer Strony Polskiej.

## **3. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.**

Głównymi, czynnikami wpływającym na działalność operacyjną oraz wyniki Grupy w I kwartale 2020 roku są:

### 1) Niższe o 8% przychody ze sprzedaży,

Spadek dostępności mikrosfery u głównych dostawców w okresie zimowym obniżył możliwość osiągnięcia większych przychodów przez Grupę Eko Export w tym okresie.

### 2) Rentowność na sprzedaży brutto

Analiza kosztów własnych sprzedaży wykazała, że koszty zakupu surowca znacznie wzrosły w stosunku do roku 2019. Spadek rentowności sprzedaży brutto jest dodatkowo spowodowany znacznym zwiększeniem kosztów amortyzacji, której wartość znacząco wzrosła w związku z zakończeniem inwestycji w Kazachstanie i rozpoczęciem od początku roku 2020 naliczania amortyzacji od całej inwestycji. Znaczna część inwestycji do jej zakończenia i uruchomienia była ujawniana jako środki trwałe w budowie. Koszty te obciążają koszt własny sprzedaży

### 3) Rentowność EBITDA

Analiza kosztów operacyjnych wykazała, że koszty zakupu surowca wzrosły w stosunku do roku 2019. Negatywny wpływ na wyniki ma dodatkowa amortyzacja, która jest naliczana od początku 2020 – opisana powyżej. Natomiast koszty sprzedaży oraz administracji zostały zmniejszone w stosunku do roku poprzedniego o 28%. Wzrost kosztów wytworzenia mikrosfer (pozyskania i produkcji) umożliwiło uzyskanie za I kwartał 2020 roku rentowności jedynie na poziomie aż 4%

### 4) Zysk netto

Znaczne przychody finansowe uzyskane z tytułu różnic kursowych pozwoliło na uzyskanie zysków brutto i netto I kwartał 2020 roku na poziomie 2 537 tys. zł oraz 1 972 tys. zł.

#### **4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.**

W Jednostkach Grupy Kapitałowej nie występuje sezonowość oraz cykliczność działań. Jednakże spadek dostępności mikrosfery u głównych dostawców w okresie zimowym obniżył możliwość osiągnięcia większych przychodów przez Grupę Eko Export w tym okresie.

#### **5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.**

Nie dokonano aktualizacji wartości zapasów.

#### **6. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.**

Nie dokonano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych i nie odwrócono takich odpisów.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Zarząd Jednostki dominującej wykorzystywał szacunki oparte na pewnych założeniach i osądach. Szacunki te mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

Szacunki oraz leżące u ich podstaw założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu co do wartości poszczególnych pozycji, których dotyczą.

W niektórych istotnych kwestiach Zarząd Jednostki dominującej opierał się na opiniach niezależnych ekspertów.

W związku z charakterem oszacowań i przyjętych założeń dotyczących przyszłości, uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji mogą nie pokrywać się z faktycznymi rezultatami. Szacunki oraz założenia w nich przyjęte podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczą wyłącznie tego okresu lub także w okresach kolejnych.

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą ryzyko obejmują:

- Wycenę nieruchomości inwestycyjnych. Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości na kolejne dni bilansowe nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Podstawą do ustalenia (oszacowania) wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy jest wycena sporządzona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Szacunek wartości godziwej przeprowadzany jest na konkretny dzień bilansowy. Uwzględniając zmienność warunków rynkowych, tak oszacowana wartość nieruchomości inwestycyjnych może okazać się niewłaściwa w innym terminie.
- Okresy użytkowania środków trwałych. Grupa dokonuje okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia okresów użytkowania

poszczególnych składników majątku trwałego, ewentualnej wartości rezydualnej poszczególnych obiektów. Szacunki te oparte są głównie na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników wpływających na wykorzystanie posiadanego majątku oraz możliwości skonsumowania korzyści ekonomicznych w nim zawartych.

- W spółce nie powiązanej Kopalnie Złota w 2015 roku, po dokonanej analizie wartości Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego posiadanych przez Eko Export udziałów. W 2017 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości akcji posiadanych w spółce nie powiązanej (OMS). Test wskazał, że w przypadku kontynuacji wieloletniej umowy o współpracy w zakresie dostaw mikrosfery po roku 2022 (w ramach której nastąpiło nabycie tych akcji) nie następuje utrata wartości tych akcji. Niestety od początku 2018 roku nastąpił zanik współpracy w ramach w/w umowy i pomimo deklaracji o ponownym uruchomieniu współpracy, nic takiego nie nastąpiło. Zarząd Emitenta stwierdził, że w tej sytuacji konieczne jest ponowne oszacowanie wartości godziwej akcji posiadanych przez jednostkę dominującą. Na jej podstawie podjęto decyzję o aktualizacji wartości akcji i dokonaniu odpisu aktualizującego. Na dzień bilansowy Zarząd Spółki dominującej uznał, że nie pojawiły się przesłanki pozwalające na odwrócenie rozpoznaných odpisów aktualizujących akcje w spółkach nie powiązanych.

## 7. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.03.2020	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.03.2019
<b>Rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>120</b>	<b>120</b>	<b>118</b>
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	33	33	99
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	52	52	19
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	35	35	

## 8. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

### 8.1. Zmiana rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.03.2020	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.03.2019
<b>Razem rezerwy na odroczonego podatek dochodowy na początek okresu:</b>	<b>1 701</b>	<b>1 929</b>	<b>1 929</b>
Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatek dochodowy rozliczanej z pozycją Kapitałów		0	-905
Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatek dochodowy rozliczanej z wynikiem finansowym	63	-228	-156
<b>Razem rezerwy na odroczonego podatek dochodowy na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 764</b>	<b>1 701</b>	<b>868</b>
Rezerwy na odroczonego podatek dochodowy rozliczane z pozycją Kapitał z aktualizacji wyceny			

Rezerwy na odroczony podatek dochodowy rozliczana z wynikiem finansowym	1 764	1 701	
<b>Aktywa na odroczony podatek dochodowy podlegające kompensacie z rezerwami na odroczony podatek dochodowy</b>			<b>0</b>
<b>Razem (per saldo) rezerwy na odroczony podatek dochodowy wykazane w bilansie na koniec roku</b>	<b>1 764</b>	<b>1 701</b>	<b>868</b>

## 8.2. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.03.2020	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.03.2019
<b>Aktywa na odroczony podatek dochodowy na początek okresu</b>	<b>390</b>	<b>351</b>	<b>351</b>
Zmiana stanu aktywów rozliczanych z kapitałami			1 691
Zmiana stanu aktywów rozliczanych z wynikiem finansowym		39	
<b>Aktywa na odroczony podatek dochodowy na koniec okresu</b>	<b>390</b>	<b>390</b>	<b>2 042</b>
Aktywa na odroczony podatek dochodowy podlegające kompensacie z rezerwami na odroczony podatek dochodowy			
<b>Razem (per saldo) aktywa na odroczony podatek dochodowy wykazane w bilansie na koniec roku</b>	<b>390</b>	<b>390</b>	<b>2 042</b>

## 9. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W prezentowanym okresie w jednostkach Grupy Kapitałowej nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Zwiększenie wartości budynków i lokali wynika z przesunięcia środków trwałych w budowie do środków trwałych grupy w wyniku zakończenia inwestycji w zakładzie Eko Sphere KZ.

### Struktura rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.03.2020	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.03.2019
<b>Środki trwałe netto, w tym:</b>	<b>49 946</b>	<b>18 701</b>	<b>19 484</b>
grunty własne i prawo wieczystego użytkowania gruntu, w tym:	1 270	1 270	1 270
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	38 419	10 497	10 662
urządzenia techniczne i maszyny	9 980	6 663	1 146
środki transportu	193	224	350
inne środki trwałe	84	47	57
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>666</b>	<b>29 804</b>	<b>28 949</b>
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe netto wykazane w sprawozdaniu finansowym</b>	<b>50 612</b>	<b>48 505</b>	<b>48 433</b>
<b>Dodatkowe informacje:</b>			

Środki trwałe netto użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	1 238	1 302	1 583
---	-------	-------	-------

## 10. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W danym okresie nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

## 11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie w jednostkach Grupy Kapitałowej Eko Export S.A. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

## 12. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W prezentowanym okresie nie wykonano korekt błędów poprzednich okresów.

## 13. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W prezentowanym okresie – w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej Eko Export S.A. nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań.

## 14. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Jednostki Grupy Kapitałowej regulują swoje zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek terminowo, zgodnie z postanowieniami obowiązujących umów. W danym okresie nie wystąpiło niespłacenie kredytu lub pożyczki.

Złożenie wniosków o upadłość przez wierzyciela, zgodnie z Regulaminem banków finansujących spółkę, powoduje naruszenie umowy kredytowej, które może skutkować wypowiedzeniem umowy finansowania lub podniesieniem zastosowanej marży banku. Jednakże do dnia przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego żaden z banków nie zastosował kar przewidzianych w Regulaminie. Dodatkowo jeden z banków, pomimo otrzymania informacji o złożonych wnioskach, dokonał w ostatnim czasie pozytywnej weryfikacji zdolności kredytowej Emitenta i udzielił dodatkowego finansowania w kwietniu 2020 roku.

## 15. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

Podmiotami powiązanymi w stosunku do Grupy Kapitałowej są:



- Akcjonariusze Spółki Dominującej. Z uwagi na fakt, iż występują Akcjonariusze posiadający ponad 10% głosów, a także ze względu na powiązania rodzinne występujące pomiędzy Akcjonariuszami uznano, że mogą oni wywierać znaczący wpływ na Spółkę. Zarząd Spółki Dominującej stanowią osoby będące równocześnie Akcjonariuszami. Członkowie Rady Nadzorczej są bliskimi członkami rodzin Akcjonariuszy.
- Inne podmioty. Innymi podmiotami powiązanymi są: członkowie organów zarządzających i nadzorczych (łącznie z dyrektorami), osoby będące bliskimi członkami rodziny tych osób oraz inne podmioty gospodarcze, w których członkowie organów zarządzających i nadzorczych Spółki pełnią funkcje zarządcze lub są ich udziałowcami. Za bliskich członków rodziny uznaje się osoby, które są członkami rodziny, co do których istnieje przypuszczenie, że mogą wywierać wpływ, lub podlegać wpływowi tychże osób w swoich kontaktach z jednostką gospodarczą.
- Inne jednostki, w tym jednostki zależne.

Spółka Dominująca Eko Export S.A. posiada udziały w następujących jednostkach zależnych.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych	Koniec okresu 31.03.2020	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.03.2019
EKO SPHERE KZ SP. Z o.o.	17 603	17 603	17 603
RAZEM	17 603	17 603	17 603

Poniższa tabela prezentuje procentowy udział Eko Export S.A. w kapitale spółek zależnych:

Procentowy udział w jednostkach zależnych	Koniec okresu 31.03.2019	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.03.2018
EKO SPHERES KZ SP. Z o.o.	51%	51%	51%

Grupa Kapitałowa Eko Export S.A. nie posiada udziałów kapitałowych w innych podmiotach zależnych.

W 2019 i w I kwartale 2020 roku zakres wzajemnych transakcji z podmiotami powiązanymi obejmował transakcje handlowe zawarte pomiędzy Spółką Dominującą a członkami zarządu lub członkami organów nadzorujących.

W prezentowanym okresie nie zostały zawarte transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

#### Transakcje Jednostki dominującej z podmiotami powiązanymi

	Koniec okresu 31.03.2020	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.03.2019
<b>Jednostki zależne</b>			
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	0	1 335	0
Zakupy od podmiotów powiązanych	944	8 704	177
Należności od podmiotów powiązanych			
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			

	Koniec okresu 31.03.2020	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.03.2019
<b>A. Jednostki zależne:</b>	<b>88 400</b>	<b>82 777</b>	<b>80 111</b>
1. Udziały lub akcje	17 603	17 603	17 603
2. Należności:	70 583	65 062	62 508
- z tytułu dostaw i usług	3 644	3 644	5 544
- z tytułu zaliczek	8 940	6 163	4 354
- z tytułu pożyczek	57 999	55 255	52 610
3. Zobowiązania	214	112	
- z tytułu dostaw i usług	214	112	
<b>B. Pozostałe podmioty powiązane</b>	<b>2 495</b>	<b>3 546</b>	<b>4 244</b>
1. Udziały lub akcje			
2. Należności:	689	1 924	1 100
- z tytułu dostaw i usług	0	1 335	391
- z tytułu zaliczek	689	689	709
- z tytułu pożyczek			
3. Zobowiązania:	1 806	1 622	3 144
- z tytułu dostaw i usług	288	132	605
- z tytułu pożyczek	1 473	1 445	2 432
- z tytułu wymiany krzyżowej	45	45	107
<b>C. KLUCZOWY personel kierowniczy jednostki</b>	<b>130</b>	<b>112</b>	<b>239</b>
1. Udziały i akcje			
2. Należności:	130	112	135
- z tytułu dostaw i usług			
- z tytułu zaliczek	130	112	135
- z tytułu pożyczek			
3. Zobowiązania:	0	0	104
- z tytułu dostaw i usług			
- z tytułu wymiany krzyżowej akcji			
- z tytułu pożyczek			104

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem EKO EXPORT SA nie dokonało nabyć akcji ani udziałów w spółkach zależnych nienotowanych na regulowanych rynkach.

#### 16. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.

W prezentowanym okresie w jednostkach Grupy Kapitałowej nie wystąpiły zmiany sposobu ustalania wyceny w wartości godziwej.

#### 17. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W prezentowanym okresie w jednostkach Grupy Kapitałowej nie dokonano zmian w klasyfikacji aktywów finansowych – w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

#### 18. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport w Jednostkach Grupy Kapitałowej Eko Export S.A. nie przeprowadzono emisji akcji.

## 19. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W prezentowanym okresie nie były wypłacane dywidendy.

## 20. Zdarzenia które wystąpiły po dniu na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki spółki i grupy kapitałowej:

### Otrzymanie subwencji z Polskiego Funduszu Rozwoju

W dniu 14 maja 2020 r. Spółka otrzymała subwencję finansową w wysokości 2 465 844 zł z Polskiego Funduszu Rozwoju („PFR”) w ramach uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 r. programu Tarcza Finansowa PFR dla Mikro, Małych i Średnich Firm. Zarząd dodatkowo potwierdza, iż zapoznał się z aktualnymi interpretacjami regulaminu udzielania wsparcia przez PFR i w ocenie Zarządu Spółka spełniła wszystkie warunki uprawniające ją do otrzymania finansowania i Zarząd nie widzi zagrożeń, które mogłyby powodować konieczność zwrotu otrzymanej dotacji.

### COVID-19

Wpływ epidemii COVID-19 który wystąpił po dniu bilansowym został przez Emitenta opisany w punkcie 31 - *Czynniki które w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.*

## 21. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zobowiązania warunkowe:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.03.2020	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.03.2019
<b>Gwarancja bankowa</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
<b>Zabezpieczenia kredytów bankowych, w tym:</b>	<b>23 715</b>	<b>23 715</b>	<b>9 556</b>
Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach (środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne) w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych	19 802	19 802	5 643
Kwota zastawu rejestrowego lub przewłaszczenia środków trwałych w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych	3 913	3 913	3 913
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>24 215</b>	<b>24 215</b>	<b>10 056</b>

W 2016 roku Jednostka Dominująca zawarła umowę gwarancji bankowej z ING Bankiem Śląskim S.A. wraz z późniejszymi aneksami na rzecz dostawcy surowca z Grupy Enea w wysokości 500 000 zł. Okres obowiązywania gwarancji to 04.03.2016-31.01.2021r.

Brak aktywów warunkowych.

## 22. Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółka funkcjonuje w jednym sektorze biznesowym, posiada jeden segment operacyjny i sprawozdawczy w postaci sprzedaży mikrosfery.

Przychody dzielą się ze względu na typ produktu lub towaru, grupę produktową. Zarząd natomiast nie dokonuje szczegółowych pomiarów wyników operacyjnych na podstawie żadnej z powyższych kategorii, stąd problematycznym jest ustalenie jednoznacznego wpływu alokacji zasobów na poszczególne kategorie. Jako taka, informacja na temat przychodów osiąganych w podziale na poszczególne kategorie, ma ograniczoną wartość decyzyjną. Ponieważ najmniejszym obszarem działalności dla którego Zarząd analizuje wskaźniki dochodowości jest poziom Grupy Kapitałowej jako całość, wyodrębniono tylko jeden segment operacyjny.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 821	23 765	4 096
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 697	17 315	5 778
<b>Razem</b>	<b>8 788</b>	<b>41 081</b>	<b>9 874</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Koszty wytworzenia sprzedaży produktów i usług	4 301	15 196	1 794
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 228	13 463	4 729
<b>Razem</b>	<b>7 529</b>	<b>28 659</b>	<b>6 523</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa związane z kosztem wytworzenia sprzedaży produktów i usług oraz wartością sprzedaży towarów i materiałów	78 615	77 639	78 392
<b>Razem</b>	<b>78 615</b>	<b>77 639</b>	<b>78 392</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Pasywa związane z kosztem wytworzenia sprzedaży produktów i usług oraz wartością sprzedaży towarów i materiałów	78 615	77 639	78 392
<b>Razem</b>	<b>78 615</b>	<b>77 639</b>	<b>78 392</b>

Jako przychody ze sprzedaży produktów prezentowane są przychody uzyskane ze sprzedaży produktów wytworzonych w ramach Grupy, natomiast jako przychody ze sprzedaży towarów – przychody ze sprzedaży towarów zakupionych w celu dalszej odsprzedaży. Praktycznie całość przychodów (98%) ze sprzedaży Grupa uzyskała w obrocie zagranicznym.

### **23. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, finansowej, majątkowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostki Grupy Kapitałowej.**

W I kwartale 2020 nastąpiła poprawa osiągniętego zysku netto Grupy Kapitałowej Eko Export w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Za trzy miesiące 2020 roku Grupa uzyskała zysk netto na poziomie 2,0 mln zł, natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego wykazano stratę netto w wysokości 264 tys. zł.

Przychody na poziomie 8,8 mln złotych są o 8% niższe niż w roku ubiegłym.

Zysk ze sprzedaży brutto w 2020 roku wyniósł 1,3 mln zł, wobec zysku w 2019 roku na poziomie 3,3 mln zł. Natomiast rentowność na tym poziomie osiąga poziom w 2019 roku 14%, wobec 34% w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spadek rentowności sprzedaży brutto jest spowodowany znacznym zwiększeniem kosztów amortyzacji, której wartość znacząco wzrosła w związku z zakończeniem inwestycji w Kazachstanie i rozpoczęciem od początku roku 2020 naliczania amortyzacji od całej inwestycji. Znaczna część inwestycji do jej zakończenia i uruchomienia była ujawniana jako środki trwałe w budowie. Koszty te obciążają koszt własny sprzedaży.

Strata ze sprzedaży netto za I kwartał br. wyniosła 0,4mln zł, wobec zysku w 2018 roku na poziomie - 1,1 mln zł. Na powstałą stratę zdecydowany wpływ ma dodatkowa amortyzacja, która jest naliczana od początku 2020 – opisana powyżej.

Wartość wskaźnika EBITDA w I kwartale 2020 roku wyniosła 350 tys. zł (rentowność 4%).

Za I kwartał 2020 Grupa uzyskała zysk netto na poziomie 1 972 tys. zł i rentowność netto 22%, przy stracie netto w 2019 roku -264 tys. zł, a rentowność na tym poziomie osiągała poziom -2%.

Podsumowując, w I kwartale 2020 roku nastąpił spadek o 8% przychodów ze sprzedaży, przy jednocześnie, wyższej dynamice wzrostu kosztów produkcji. Działalność operacyjna Grupy wykazała pozytywne efekty prowadzonych działań (zmniejszenie kosztów administracji i sprzedaży), jednakże niektóre muszą być zintensyfikowane (obniżenie kosztów zakupu i produkcji), szczególnie z zakresie uzyskania rentowności przez spółkę Eko Sphere KZ.

#### **Działania operacyjne wykonane w Grupie do końca I kwartału 2020 roku**

- 1) Rozszerzenie współpracy w ramach podpisania umowy w dniu 11.02.2020 r. zawartej pomiędzy TOO Metallogamma Sp. z o. o. z siedzibą w Kazachstanie i Eko Export S.A. dotyczącą sprzedaży na rzecz „EKO Sphere KZ” mikrosfery w uzgodnionych ilościach oraz podejmowaniu wspólnych przedsięwzięć związanych z pozyskiwaniem mikrosfery.
- 2) Wnioski o ogłoszenie upadłości Spółki  
W bieżącym okresie Jednostka dominująca była stroną postępowania w sprawie wniosków o ogłoszenie upadłości, które zostały wniesione do Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej. Wpływ wniosków na działalność Spółki został szerzej opisany w pkt. 28 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- 3) W styczniu 2020 Zarząd Grupy podpisał z firmą ZUMIR Microsphere Sp. z o.o. ugodę dotyczącą ustalenia nowych terminów spłat zobowiązań Grupy wobec dostawcy.
- 4) Zarząd Spółki dominującej zobligował spółkę Eko Sphere KZ do dalszej realizacji przyjętego harmonogramu spłat pożyczek wraz z odsetkami. W nawiązaniu do wdrażanych w/w działań mających na celu poprawę i usamodzielnienie finansowe spółki Eko Sphere KZ, Zarząd zobowiązał Eko Sphere KZ do realizacji przyjętych założeń oraz w miarę możliwości nadrobienie zaległości w realizacji harmonogramu (co na dzień dzisiejszy jest zrealizowane). W ramach działań zmierzających do poprawy sytuacji finansowej spółki Eko Sphere oraz terminowej spłaty zobowiązań do Eko Export, Zarząd Spółki od połowy 2019 roku wdrożył dodatkowe regulacje mające na celu poprawę sprawności działania Eko Sphere oraz wzrost rentowności działalności operacyjnej. W ramach tych działań wprowadzono:
  - a) Stały system raportowania wydatków finansowych
  - b) Comiesięczne raporty dotyczące sprawozdań finansowych
  - c) Budżetowanie i comiesięczne rozliczanie kosztu zakupu surowca, wilgotności i kosztów stałych
  - d) Bieżący nadzór na zobowiązaniach spółki ES.

Spółka nie posiada innych informacji, oprócz podanych w punktach 2,3,13,28 mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

Sytuacja kadrowa, majątkowa i finansowa jednostek Grupy Kapitałowej Eko Export S.A. jest stabilna i według oceny Zarządu Jednostki Dominującej – nie jest ona zagrożona.

#### **24. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przyjęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta; inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.**

Na dzień 31 marca 2020 roku w skład Grupy Kapitałowej Eko Export S.A. wchodzi Jednostka dominująca Eko Export S.A. oraz Eko Sphere KZ sp. z o.o. - spółka zależna.

Opis całej organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta znajduje się w punkcie I.3 niniejszego raportu.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana w składzie Grupy Kapitałowej.

#### **25. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.**

Jednostki Grupy Kapitałowej nie publikowały prognoz wyników na bieżący rok.

#### **26. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

**Struktura akcjonariatu na dzień przekazania skróconego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2020 roku**

Akcjonariusze	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Agnieszka Bokun	1 560 077	2 547 577	11,86%	16,49%
Zbigniew Bokun	1 409 545	2 212 045	10,72%	14,32%
DAZI Investment sp.z o.o	720 022	1 224 522	5,48%	7,93%
Pozostali Akcjonariusze	9 459 918	9 462 918	71,94%	61,26%
Suma	13 149 562	15 447 062	100,00%	100,00%

**27. Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostek Grupy Kapitałowej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostki Grupy Kapitałowej na dzień przekazania niniejszego raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego odrębnie dla każdej z osób.**

Stan posiadania akcji Eko Export S.A. przez osoby zarządzające, nadzorujące oraz wyższego szczebla Jednostki Dominującej według wiedzy Zarządu Eko Export S.A. nie zmienił się w okresie od przekazania poprzedniego raportu.

Akcjonariusze	Funkcja	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jacek Dziedzic	Prezes Zarządu	342 912	342 912	2,61%	2,22%
Agnieszka Bokun	Członek Rady Nadzorczej	1 560 077	2 547 577	11,86%	16,49%
Zbigniew Bokun	Prokurent	1 409 545	2 212 045	10,72%	14,32%

Dodatkowo, poza wskazaną wyżej w tabeli ilością posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej akcji Emitenta w sposób bezpośredni, wymienieni poniżej Członkowie Rady Nadzorczej posiadają akcje Emitenta w sposób pośredni, a mianowicie:

- pan Igor Bokun, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Eko Export S.A. posiada 2.512 akcji Spółki DAZI Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku - Białej (co stanowi 49,94% jej kapitału zakładowego), która na dzień przekazania raportu posiada 504.500 akcji imiennych serii A oraz 215 522 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, stanowiących łącznie 5,48 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 7,93 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta,
- pani Agnieszka Bokun, Członek Rady Nadzorczej Eko Export S.A. posiada 2.512 akcji Spółki DAZI Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku – Białej (co stanowi 49,94% jej kapitału zakładowego), która posiada na dzień przekazania raportu 504 500 akcji imiennych serii A oraz 215 522 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, stanowiących łącznie 5,48 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 7,93 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

## **28. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.**

W bieżącym okresie Jednostka dominująca była stroną postępowania w sprawie wniosków o ogłoszenie upadłości, które zostały wniesione do Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej. Wiedzę tę spółka powzięła uzyskując z sądu w drodze rozmowy telefonicznej informację na temat nadanych sygnatur postępowania. Rozmowa ta miała na celu weryfikację i potwierdzenie informacji o złożeniu wniosku przekazanego przez jednego z wnioskodawców.

- Wobec Emitenta zostały złożone trzy wnioski pochodzące od dwóch wierzycieli. W dwóch postępowaniach wydano już rozstrzygnięcia korzystne dla Emitenta. Emitent oczekuje analogicznego wyniku w trzeciej sprawie.
- Wnioski o ogłoszenie upadłości Emitenta są całkowicie bezzasadne, a zweryfikowana treść wniosków nie daje żadnych podstaw do podważania wypłacalności Emitenta i dowodzi, że wnioski zostały złożone w złej wierze.
- Pierwszy wierzyciel (kazachstańska spółka Zumir Microsphere Sp. z o.o.) jest podmiotem, z którym Emitent, w okresie bezpośrednio poprzedzającym złożenie wniosku, zakończył współpracę i podpisał umowę z konkurentem tego wierzyciela. Drugi wierzyciel (kazachstańska spółka Far Technology) prowadzi działalność konkurencyjną wobec Emitenta.
- O powyższych faktach Emitent niezwłocznie poinformował biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego za rok 2019 oraz banki finansujące. Złożenie wniosków o upadłość przez wierzyciela, zgodnie z Regulaminem banków finansujących spółkę, powoduje naruszenie umowy kredytowej, które może skutkować wypowiedzeniem umowy finansowania lub podniesieniem zastosowanej marży banku. Jednakże do dnia przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego żaden z banków nie zastosował kar przewidzianych w Regulaminie. Dodatkowo jeden z banków, po otrzymaniu informacji o złożonych wnioskach, dokonał w ostatnim czasie pozytywnej weryfikacji zdolności kredytowej Emitenta i udzielił dodatkowego finansowania.
- Obszerną argumentację prawną, popartą szczegółowymi danymi finansowymi, Emitent przedstawił sądowi upadłościowemu i Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego.
- Z uwagi na fakt złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości w złej wierze, Emitent wystąpił do sądu upadłościowego z żądaniem nakazania wierzycielowi złożenia publicznego oświadczenia w zakresie bezzasadności wniosku w trybie art. 34 Prawa upadłościowego i będzie podejmować dalsze kroki prawne przeciwko wnioskodawcom.
- Zobowiązania bezsporne wynikające ze złożonych wniosków o upadłość zostały już przez spółkę dominującą spłacone.



**29. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.**

Jednostka dominująca nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki w prezentowanym okresie.

**30. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji co najmniej kolejnego kwartału.**

Zarząd Jednostki Dominującej wdrażając nową strategię sprzedażową (zmniejszenie kosztów administracji i sprzedaży) dąży do realizacji w 2020 roku i latach następnych następujących założeń:

- 1) Zwiększenia liczby zamówień dzięki konkurencyjnym cenom mikrosfery (w 2017 roku osiągnięto wzrost przychodów o 25%, w 2018 roku osiągnięto wzrost przychodów o 32% a w 2019 roku uzyskano wartość 22% wzrostu przychodów.,
- 2) Stała dywersyfikacja klientów i branż, do których Grupa Eko Export będzie dostarczać mikrosferę
- 3) Stopniowe zwiększanie cen sprzedaży mikrosfer do odbiorców, u których Grupa jest już stałym dostawcą
- 4) Zmniejszanie kosztów pozyskania oraz produkcji mikrosfer.

Spółka dominująca nie posiada innych informacji, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego.

**31. Czynniki które w ocenia Zarządu Jednostki Dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej Eko Export S.A. czynnikami, które mogą mieć istotny wpływ na działalność operacyjną i osiągnięte wyniki w najbliższym okresie – będą m.in.:

**Czynniki zewnętrzne:**

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie (szczególnie dotyczy branży ropy i gazu)
- sytuacja finansowa Klientów Spółki, w tym w szczególności proces restrukturyzacji popytu i wzrostu cen ropy naftowej, a za tym idzie zwiększenie wydobycia, co ściśle wiąże się z dokonywanymi zakupami mikrosfery,
- realizacja planów sprzedaży głównych Klientów Spółki,
- pozyskanie kilku nowych, znaczących Klientów dla Grupy,
- wpływ pandemii koronawirusa na działalność Grupy

**Czynniki wewnętrzne:**

- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów,
- prace badawczo-rozwojowe nad nowymi produktami, głównie wysokomargowymi, które to będą oferowane już w 2019 roku,

- umiejętność zwiększenie przewagi konkurencyjnej poprzez optymalizację kosztów produkcji oraz zwiększenia zdolności produkcyjnych i oferowanie produktów najwyższej jakości,
- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,
- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności
- systematycznie prowadzone prace badawcze i rozwojowe, pozwalające komercjalizować innowacyjne rozwiązania branżowe,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Grupy.

### *RYZYKO ZWIĄZANE Z COVID-19*

Zarząd Eko Export dokonał dogłębnej analizy już obserwowanych skutków oraz potencjalnych zagrożeń wynikających z wpływu pandemii koronawirusa na działalność Grupy, która rozpoczęła się w Polsce w marcu br. i trwa do teraz. Analiza wykazała:

- 1) Pojawienie się w kwietniu i maju br. sporadycznych utrudnień z tytułu transportu międzynarodowego w dostawach do klientów,
- 2) W kwietniu została zawieszona sprzedaż wynikająca z czasowego zamknięcia niektórych kierunków sprzedaży (Włochy, Hiszpania),
- 3) W kwietniu br. nastąpiło zmniejszenie przychodów ze sprzedaży o 63% w stosunku do marca br. Odbiorcy dokonali częściowego przesunięcia dostaw na II połowę 2020 roku.
- 4) W przypadku przedłużającej się sytuacji związanej z koronawirusem istnieje ryzyko zmniejszenia lub wstrzymania zamówień przez odbiorców, co spowoduje brak możliwości osiągnięcia planowanych wskaźników finansowych (przychody, zyski itp.).
- 5) Obawy o zmniejszone zamówienia do branży ropy i gazu ze względu na znaczne zmniejszenie cen ropy dotychczas nie potwierdziły się
- 6) Spółka Dominująca jeszcze przed oficjalnymi zarządzeniami rządowymi wdrożyła procedury wewnętrzne mające na celu minimalizację niepotrzebnych kontaktów, a tym samym ochronę zdrowia pracowników i współpracowników. Na dzień dzisiejszy, mimo wdrożenia procedur ochronnych, Spółki Grupy działają w tym zakresie normalnie i bez zakłóceń.
- 7) Nie stwierdzono zakłóceń w dostawach towarów i surowca.
- 8) W wyniku prowadzonych bieżących rozmów z odbiorcami, Spółka Dominująca nie przewiduje znacznego zmniejszenia założonych planów sprzedażowych. Zmniejszone dostawy wynikające z czasowego zamknięcia niektórych kierunków (nie są to klienci kluczowi) oraz opóźnienia dostaw ze względu na utrudnienia w transporcie, będą, zgodnie z ustaleniami, przesunięte na II połowę br.

Zarząd Spółki Dominującej na podstawie przeprowadzonej analizy, na dzień powstania niniejszego sprawozdania, nie jest w stanie jednoznacznie określić wpływu koronawirusa dla:

- kontynuacji działalności Grupy,
- możliwości wywiązania się ze zobowiązań wobec wierzycieli w tym banków.

Mimo bezpośrednich czynników spowodowanych koronawirusem, które obecnie oddziaływały na Grupę, jest jeszcze szereg czynników pośrednich, które mogą mieć nawet istotny wpływ na działalność Grupy.

Trudnością, z którą boryka się cała gospodarka, a w tym Grupa EEX jest nałożenie się wielu zakłócających czynników: koronawirus, brexit, zmiany klimatu czy napięcia handlowe na linii Chiny-USA. Z tego powodu trudno wyizolować i ocenić wpływ każdego z tych czynników z osobna i tym samym nie jest jasne, czy mamy do czynienia z sytuacją przejściową, czy dłuższym trendem. Nie jest również jasne, który z w/w czynników jest przyczyną poszczególnych zachowań klientów i partnerów.

**Sieć transportowa klientów Grupy EEX.** Zakłócenia funkcjonowania sieci transportowej powoduje trudności w łańcuchu dostaw do wielu gałęzi przemysłu (branża motoryzacyjna, odlewnicza, metalurgia). Ma miejsce przesuwanie dostaw na późniejsze terminy, ale żaden z klientów nie wycofał się dotychczas z zamawianych ilości na 2020, ani ich nie zredukował. Wręcz przeciwnie mamy liczne zapytania od nowych odbiorców na nasze produkty z dostawami od II kwartału br.

**Spadająca cena ropy naftowej.** Znaczący spadek cen ropy naftowej może mieć wpływ na ilość prowadzonych odwiertów, a tym samym zapotrzebowanie branży na mikrosferę. W związku z kryzysem wojny na Krymie Grupa EEX wdrożyła szeroką strategię dywersyfikacji i nie jest obecnie istotnie uzależniona od tego sektora. W Europie w I kwartale każdego roku zwyczajowo zużycie mikrosfery do przemysłu wydobywczego jest na niskim poziomie, a zamówienia określają tylko prognozowane zapotrzebowanie w danym roku, nie określając dokładnego terminu odbioru. Przychody Spółki dominującej do tego sektora nie przekroczyły w roku 2019 6% i celem strategicznym spółki dominującej jest, by ekspozycja na ryzykowny segment ropy i gazu nie przekraczała w przyszłości 3-5%.

**Sieć transportowa Grupy EEX.** Import materiału (głównie z Kazachstanu) oraz eksport wyrobów stanowi podstawę działania Grupy EEX. W tym zakresie działalność Grupy jest ściśle związana ze sprawnością polskiej i międzynarodowej sieci transportowej. Na dzień publikacji sprawozdania sieć transportowa w tym zakresie działa normalnie.

**Pracownicy.** Kolejnym ogniwem Grupy, który jest wrażliwy na ogólną sytuację związaną z koronawirusem jest kadra pracownicza. Grupa jeszcze przed oficjalnymi zarządzeniami rządowymi wdrożyła procedury wewnętrzne mające na celu minimalizację niepotrzebnych kontaktów, a tym samym ochronę zdrowia pracowników i współpracowników. W przypadku pracowników biurowych Grupa korzysta z opcji zdalnej pracy, ale nie jest to możliwe w przypadku pracowników produkcyjnych oraz zatrudnionych w laboratorium. Nie można więc wykluczyć, iż w miarę pogarszania się sytuacji epidemiologicznej pojawią się utrudnienia w tych obszarach wewnętrznych Grupy. Na dzień dzisiejszy Grupa EEX działa w tym zakresie normalnie i bez zakłóceń.

Poza czynnikami ryzyka obecna sytuacja stanowi również szansę dla Grupy EEX. Między innymi handlowa izolacja Chin będących dużym producentem mikrosfery otwiera przed Grupą EEX nowe rynki. Od kilku klientów i partnerów spółka dominująca ma informacje o zapotrzebowaniu na zastępstwo dla produktów chińskich.

## Planowane działania operacyjne planowane do końca II kwartału 2020 roku

- 1) W kwietniu br. Spółka dominująca pozyskała dodatkowe finansowanie bieżącej działalności w formie kredytu obrotowego w kwocie 2 mln zł.
- 2) W dniu 14 maja 2020 r. Spółka dominująca otrzymała subwencję finansową w wysokości 2 465 844 zł z Polskiego Funduszu Rozwoju („PFR”) w ramach uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 r. programu Tarcza Finansowa PFR dla Mikro, Małych i Średnich Firm. Zarząd dodatkowo potwierdza, iż zapoznał się z aktualnymi interpretacjami regulaminu udzielania wsparcia przez PFR i w ocenie Zarządu Spółka spełniła wszystkie warunki uprawniające ją do otrzymania finansowania i Zarząd nie widzi zagrożeń, które mogłyby powodować konieczność zwrotu otrzymanej dotacji.
- 3) W związku ze znacznymi zamówieniami otrzymanymi od klientów oraz możliwością pozyskania wiosną znacznych ilości mikrosfery, Spółka dominująca bardzo aktywnie działa w kierunku pozyskania dodatkowego finansowania zakupów surowców w postaci kredytu obrotowego z gwarancją Biznesmax.
- 4) osiągnięcie planowanej ilości dostaw mikrosfery ze spółki zależnej Eko Sphere, co spowoduje zmniejszenie kosztów jej pozyskania.
- 5) Dokonano analizy działalności operacyjnej spółki Eko Sphere, na podstawie której określono progi ilościowe oraz cenowe, które spółka musi osiągnąć w tym roku aby uzyskać minimalny zysk.
- 6) W ramach działań zmierzających do urealnienia terminów spłaty udzielonych pożyczek spółce zależnej Eko Sphere, Spółka podpisała ze spółką zależną Eko Sphere aneks wprowadzający terminy spłaty dostosowane do realnych możliwości tej spółki, która nie osiągnęła jeszcze planowanej, pod względem wydajności produkcji, szczególnie jeśli chodzi o linie automatycznego pozyskiwania mikrosfery. Planowane są działania zmierzające do osiągnięcia przez Eko Sphere jak największej rentowności w 2020 roku.
- 7) Docelowym planem Grupy Eko Export jest stworzenie Konsorcjum z dużymi podmiotami działającymi od wielu lat na rynku mikrosfery. Aktualnie plan został uzupełniony o dodatkowego partnera, którym została firma kazachska Metallogamma, z którą podpisano wieloletnią umowę strategiczną. Główną wartością dodaną przez w/w firmę będzie zapewnienie dostaw znacznych ilości mikrosfery do wspólnego przedsięwzięcia. Będzie to możliwe w związku z posiadanymi długoletnimi umowami na wyłączność z największymi elektrowniami w Kazachstanie. Konstrukcja docelowego Konsorcjum jest następująca:
  - a) Metallogamma – dostawy surowca – strona KZ – zapewnienie wieloletniego dostępu do największych na świecie źródeł białej mikrosfery, załatwienie wszelkich formalności związanych z otrzymaniem formalnych zgód i uzgodnień, załatwienie dostępu do specjalnej strefy ekonomicznej oraz nadzoru inwestycyjnego
  - b) Eko Export – strona PL - zapewnienie „know how”, wykonanie niezbędnych projektów i wyliczeń hydrostatycznych jak też zapewnienie sprzedaży całości produkcji na światowym rynku.
  - c) Koncern z branży wypełniaczy – zapewnienie dodatkowego zbytu na 5 kontynentach dla dużych nowych ilości pozyskanych mikrosfer.
- 8) Grupa prowadzi stale intensywne działania w celu dywersyfikacji ilości odbiorców oraz branż do których Grupa będzie dostawcą mikrosfer. Dodatkowo Grupa stale monitoruje ceny sprzedaży mikrosfer na rynku światowym, w celu wprowadzania bieżących negocjacji z klientami w sprawie ewentualnych podwyżek cen.

**32. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.**

W I kwartale br. nie wystąpiły pozycje, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość i cykliczność.

**III. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I DATA ZATWIERDZENIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI.**

<b>Prezes Zarządu – Jacek Dzedzic</b>	
---------------------------------------	--

Bielsko-Biała, dnia 12 czerwca 2020 roku.